

Il caso Alfa S.p.A.:
la valutazione delle immobilizzazioni materiali

L'impresa Alfa S.p.A., che svolge attività di produzione di molle per il settore automobilistico, nel corso del 2004:

1. *acquista da terzi un macchinario.* A fronte di tale acquisto, avvenuto il 30 settembre, l'impresa sostiene i seguenti costi (valori in Euro):
 - costo del macchinario, secondo quanto fatturato dal produttore svedese 220.000
 - Iva indetraibile 6.000
 - fattura del trasportatore 7.000
 - spese di assicurazione per il trasporto 4.000
 - spese di collaudo fatturate dal progettista 3.000
 - contabile della banca per interessi passivi 2.500

2. *produce internamente un fabbricato,* impiegato nella produzione a partire dal 1° luglio. A fronte di tale produzione, l'impresa sostiene i seguenti costi (valori in Euro):
 - costo materie prime impiegate nella costruzione 150.000
 - costo manodopera impiegata nella costruzione 180.000
 - lavorazioni esterne impiegate nella costruzione 25.000
 - quota di ammortamento macchinari impiegati nella costruzione 40.000
 - altri costi indiretti industriali ragionevolmente imputabili al fabbricato 50.000
 - costi di progettazione del fabbricato 45.000
 - costi amministrativi e generali ragionevolmente imputabili al fabbricato 20.000
 - oneri finanziari relativi a debiti accesi per finanziare la gestione corrente 15.000
 - oneri finanziari sostenuti in relazione a un finanziamento specifico ed effettivamente utilizzato 12.000. A causa di ritardi nell'inizio dei lavori, tali oneri sono sostenuti per 2.000 euro prima dell'inizio dei lavori.

3. *acquisisce un'autovettura con la "formula" del leasing*. Il contratto stipulato il 1° gennaio con la Quick Leasing S.p.A. prevede: una durata di 4 anni, un canone annuale di 6.250 Euro (5.000 come quota capitale e 1.250 come quota oneri finanziari*) e un valore di riscatto dell'autoveicolo di 500 Euro. Il costo sostenuto dalla società di leasing per acquistare l'autovettura è di 20.000 Euro. Alfa S.p.A. prevede di utilizzare tale autovettura per i prossimi 10 anni.

Con riguardo all'esercizio in esame, si provveda ad allocare nel Bilancio di esercizio di Alfa S.p.A. i valori inerenti le operazioni sopra descritte, tenendo conto che:

1. l'impresa prevede di poter utilizzare il macchinario per 10 anni;
2. il valore corrente sul mercato di un fabbricato analogo a quello in costruzione è pari a 460.000 Euro e si prevede di impiegare il fabbricato per 20 anni;
3. l'impresa contabilizza l'operazione di *leasing* con il cd. "metodo patrimoniale".

* La proposta ripartizione del canone di leasing sottende una semplificazione dovuta al fatto che, in realtà, fermo restando l'importo totale, la quota capitale è crescente mentre la quota oneri finanziari è decrescente.

Traccia di soluzione

1. Valutazione del macchinario

Determinazione del costo di acquisto

costo del macchinario, secondo quanto fatturato dal produttore svedese 220.000 + Iva indetraibile 6.000 + fattura del trasportatore 7.000 + spese di assicurazione per il trasporto 4.000 + spese di collaudo fatturate dal progettista 3.000 = 240.000

Determinazione dell'ammortamento

$240.000 / 10 \times 3/12 = 6.000$

Valore netto del macchinario iscritto a Stato patrimoniale

$240.000 - 6.000 = 234.000$

2. Valutazione del fabbricato

Determinazione del costo di produzione

costo materie prime impiegate nella costruzione 150.000 + costo manodopera impiegata nella costruzione 180.000 + lavorazioni esterne impiegate nella costruzione 25.000 + quota di ammortamento macchinari impiegati nella costruzione 40.000 + altri costi indiretti industriali ragionevolmente imputabili al fabbricato 50.000 + costi di progettazione del fabbricato 45.000 + oneri finanziari sostenuti in relazione a un finanziamento specifico ed effettivamente utilizzato, per la quota sostenuta durante il periodo di fabbricazione 10.000 = 500.000

Confronto: costo di produzione 500.000 ↔ prezzo di mercato: 460.000

Valore lordo del fabbricato iscritto a Stato patrimoniale: 460.000

Determinazione dell'ammortamento

$460.000 / 20 \times 6/12 = 11.500$

Valore netto del fabbricato iscritto a Stato patrimoniale

$460.000 - 11.500 = 448.500$

3. Valutazione dell'operazione di leasing

“Metodo patrimoniale”

Stato patrimoniale

Conti d'ordine:

Beni di terzi in leasing a Società Quick Leasing c/beni 20.000

Impegni per beni in leasing a Società Quick Leasing c/impegni $(6.250 \times 4) + 500$
 $= 25.500$; $25.500 - 6.250 = 19.250$

Conto economico

Canoni di leasing 6.250

“Metodo finanziario”

Stato patrimoniale

Autoveicolo $20.000^* - 2.000 = 18.000$

Debiti verso società di Leasing $20.000^* - 5.000 = 15.000$

Conto economico

Oneri finanziari 1.250

Ammortamento dell'autoveicolo 2.000

* In aderenza al principio contabile internazionale (Ias) n. 17 il valore di prima iscrizione dell'autoveicolo e del debito verso la società di leasing, nel caso in cui la società Alfa preveda di esercitare l'opzione di acquisto al termine del contratto di leasing, dovrebbero comprendere anche il cd. prezzo di riscatto, pari a 500, per un importo complessivo di 20.500. La quota di ammortamento dell'esercizio sarebbe in tal caso di 2.050 $(20.500 / 10)$.